



Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 18 - 24 พ.ค. 69

ttb reserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

Healthy Correction เกิดขึ้นคือเรื่องดี เราจึงต้องมีการลงทุนกันต่อ ตลาดหุ้นเริ่มย่อตัวลงบ้างตามที่เราคาดแต่ไม่ได้น่ากังวล เนื่องจากตลาดขึ้นมาอย่างร้อนแรงประกอบกับการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ยังไม่คืบหน้า นักลงทุนจึงขายทำกำไรออกไปบ้าง แต่ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะในประเทศหลักยังดี ผลประกอบการบริษัทยังแกร่ง สำหรับสัปดาห์นี้ เรามองว่าโมเมนตัมขาขึ้นยังอยู่ โดยได้แรงส่งจากการประกาศผลประกอบการของ Nvidia ที่รายได้และผลกำไร รวมถึงประมาณการรายได้ไตรมาสหน้ามีแนวโน้มออกมาดีกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ พลักดันให้ตลาดหุ้นไปต่อ

กลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นฝั่ง DM แนะนำทยอยสะสม ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH เป็นหลักเช่นเดิม เนื่องจากผลประกอบการของ Nvidia ที่แข็งแกร่ง จะส่งผลให้หุ้นกลุ่ม Big Tech และ Semiconductor ที่กองทุนลงทุนอยู่ปรับตัวขึ้นตาม รวมทั้งยังมีแนวโน้มส่งผลให้ค่า Forward P/E ลดลงอีกด้วย ดึงดูดเปิดเงินลงทุน สำหรับฝั่ง EM และไทย คาดว่าตลาดหุ้นมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้ เนื่องจากสถานการณ์สงครามระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านไม่ได้มีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ประกอบกับ GDP Q1/26 ของไทยออกมาดีกว่าตลาดคาดมาก จึงแนะนำทยอยสะสม ES-ASIA-A, SCBKEQTG และ TISCOHD-A

กองทุนแนะนำ

ประเภทกองทุน	คำแนะนำการลงทุน	กองทุน	ระดับความเสี่ยงกองทุน/ผู้ลงทุน
กองทุนตราสารทุน	ทยอยสะสม (โดยเฉพาะเมื่อย่อตัว)	ES-GTECH, SCBSEMI(A), ES-USTECH, M-EUBANK	7/4
		ES-ASIA-A, TISCOHD-A, SCBKEQTG, ES-GCORE, ES-JPNAE-A, K-ATECH, ES-GRID	6/4
	ลงทุนระยะยาวกว่า 3 ปีขึ้นไป	ES-ULTIMATE GA 1/2/3	5/3
กองทุนตราสารหนี้ไทย	พักเงิน	ES-TM, K-CASH-A	1/1
		ES-IPLUS, KFSMART-A	4/2
	ทยอยสะสม	K-FIXED-A, KFAFIX-A	4/2
กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	ทยอยสะสม	ES-APLUS	4/2
		KT-CSBOND-A, ES-GSBOND-A, ES-GINCOME, ES-CONBOND, ES-EBF	5/3

Source: ttb Investment Product Strategist

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	15/05/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	49,526.17	-0.17%	-0.25%	3.04%
S&P 500	7,408.50	0.13%	2.77%	8.22%
Nasdaq	26,225.14	-0.08%	5.35%	12.84%
STOXX 600	606.92	-0.85%	-0.71%	2.49%
DAX	23,950.57	-1.59%	-1.41%	-2.20%
Nikkei 225	61,409.29	-2.08%	3.58%	21.99%
CSI 300	4,859.59	-0.25%	1.09%	4.96%
HSCEI	8,691.03	-2.23%	0.11%	-2.50%
NIFTY	23,708.25	-1.94%	-1.21%	-9.27%
JCI	6,723.32	-3.53%	-3.36%	-22.25%
VNI	1,921.60	0.33%	3.64%	7.68%
SET	1,517.95	1.17%	1.62%	20.50%
VIX	18.43	7.21%	9.12%	23.28%
Gold	105.42	10.48%	0.33%	83.59%
WTI	4,561.90	-3.25%	-1.21%	5.61%
UST10Y	4.59%	23.50	21.80	42.10
THGB 10Y	2.24%	8.10	5.90	60.20



Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

- จับตาดู Nvidia คาดทรงพลังดันตลาดขึ้นต่อ : US Earnings Season Q1/26** ใกล้เคียงด้วยความทรงพลังถึงที่สุด Earnings ของ S&P 500 สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ประมาณ 2 เท่า สัปดาห์นี้ จับตาดูการประกาศผลประกอบการของ Nvidia (20 พ.ค.) ซึ่งเรามองว่าจะออกมาในลักษณะ "Beat & Raise" คือ Gross Margin, Revenue และ Profit ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด จากความต้องการ Blackwell GPU ที่อยู่ในระดับสูง พร้อมทั้งให้ Guidance ที่สูงกว่าตลาดคาด จากการขาย H200 ให้บริษัทในจีนได้ รวมทั้งการจำหน่าย GPU รุ่นใหม่อย่าง Vera Rubin ในช่วงครึ่งหลังของปี 2026 จึงไม่แปลกที่ตลาดหุ้นจะไปต่อได้
- เงินเฟ้อสหรัฐฯ ไม่พุ่งแรงตามคาด ตลาดมอง Fed ไม่ขึ้นดอกเบี้ย :** เงินเฟ้อทั่วไปและพื้นฐานของสหรัฐฯ เดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น แต่เรามองว่าไม่ได้น่ากังวลมากนัก เพราะสาเหตุหลักยังมาจากราคาน้ำมันดิบและเบนซินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งหากพิจารณาในด้าน MoM แล้ว ราคาพลังงานเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงตามที่เราคาด นอกจากนี้ หลังจากที่ประกาศตัวเลขเงินเฟ้อไปแล้วนั้น ค่าความน่าจะเป็นที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในเดือน ธ.ค. 26 นั้นไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัย เนื่องจากนักลงทุนยังเชื่อมั่นว่า สหรัฐฯ และ อิหร่าน จะเจรจาได้
- ตัวเลขเศรษฐกิจประเทศหลักโดยรวมยังดี ไม่น่ากังวล :** ตัวเลขเศรษฐกิจประเทศหลักในเดือน เม.ย. โดยรวมยังออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยเฉพาะตัวเลขเศรษฐกิจฝั่งสหรัฐฯ ซึ่งล่าสุด Retail Sales Control Group เดือน เม.ย. ยังออกมาดี สะท้อนให้เห็นว่าการบริโภคในประเทศยังแกร่ง เศรษฐกิจไม่ถดถอย อันจะเป็นปัจจัยเสริมให้ตลาดหุ้นยังสามารถขึ้นต่อได้แม้สงครามยังไม่ยุติสมบูรณ์ก็ตาม

Global Market Update

สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **ดัชนีตลาดหุ้นฝั่ง DM ย่อบ้างเล็กน้อย ไม่น่ากังวล** สัปดาห์ก่อน ดัชนีตลาดหุ้นฝั่ง DM ย่อตัวลงมาบ้างโดยเฉพาะช่วงปลายสัปดาห์จากความกังวลเรื่องสถานการณ์สหรัฐฯ และอิหร่านที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากทรัมป์ออกมาแล้วว่า “เริ่มหมดความอดทนกับอิหร่าน” ประกอบกับหุ้นกลุ่ม Memory Chip ปรับตัวลงตามการปรับตัวลงของหุ้น Samsung แต่ทั้งนี้ ในด้านปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศหลักยังดี เงินเฟ้อเดือน เม.ย. สหรัฐฯ ไม่พุ่งแรงมาก ผลกำไรของบริษัทในสหรัฐฯ ยังออกมาแข็งแกร่ง ภาพการลงทุนจึงไม่น่ากังวล
- **หุ้นเอเชียย่อตัวบ้าง หลังการพบกันของทรัมป์-สี ฟ่านฟัน** ตลาดหุ้นเอเชียย่อตัวลงในสัปดาห์ก่อน โดยตลาดหุ้นจีนปิดลบ พิดหวังการพบกันระหว่างผู้นำจีนและสหรัฐฯ ไม่มีมาตรการที่เป็นรูปธรรมชัดเจน แม้การพูดคุยเป็นไปด้วยดี ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ทรงตัว แม้เดิหน้าทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง แต่ร่วงแรงท้ายสัปดาห์จากแรงขายทำกำไร และกดดันจากการขู่ประท้วงหยุดงานของแรงงาน Samsung Electronics ด้านตลาดหุ้นอินเดียปิดลบ กดดันจากราคาน้ำมันที่พุ่งสูง หลังสถานการณ์ตะวันออกกลางมีแนวโน้มตึงเครียดขึ้น สร้างความกังวลต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ
- **ตลาดหุ้นอาเซียนปิดบวก จับตากรพบกัน Trump-Xi** โดยตลาดหุ้นอาเซียนปรับตัวขึ้นได้เป็นส่วนใหญ่ หลังนักลงทุนพักกังวลสงครามอิหร่าน และหันมาจับตากรเจรจันระหว่าง ปรน. Donald Trump และ ปรน. Xi Jinping ทำให้บรรยากาศการลงทุนกลับมาผ่อนคลายอีกครั้ง นอกจากนี้ประเด็น MSCI rebalance ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะแรงซื้อเข้ามาในหุ้น DELTA ประกอบกับนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตลาดหุ้นไทย 283 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่หุ้นอินโดนีเซีย เจอแรงขายหลังมีหุ้นถูกนำออกจาก MSCI

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

ในฝั่ง Developed Market

- ตลาดหุ้นฝั่ง DM เริ่มย่อข้างตามคาด เป็นจังหวะให้เข้าลงทุนต่อ Bond Yield ที่ทั่วโลกกลับมาปรับขึ้นเร็วในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน แต่มาจากคำกล่าวของทรัมป์เป็นหลัก ไม่ได้เกี่ยวข้องกับตัวเลข CPI และ PPI เดือน เม.ย. ที่ประกาศออกมาเร่งตัวขึ้นในระหว่างสัปดาห์ เพราะสาเหตุหลักยังมาจากราคาน้ำมันดิบและเบนซินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งหากพิจารณาในด้าน MoM แล้ว ราคาพลังงานเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงตามคาด เมื่อสหรัฐฯ และอิหร่านเจรจกันได้ ตัวเลขเงินเฟ้อย่อมลดลงแน่นอน นำไปสู่การปรับตัวลงของ Bond Yield หนุนให้ตลาดหุ้นปรับขึ้นต่อได้ **จึงแนะนำให้อาศัยจังหวะที่ตลาดย่อตัว ททยอยสะสมกองทุนแนะนำของเรา**
- **จับตาผลประกอบการของ Nvidia คาดทรงพลังไม่เปลี่ยน** Nvidia ประกาศผลประกอบการวันที่ 20 พ.ค. นี้ ซึ่งเรามองว่าจะออกมาในลักษณะ "Beat & Raise" คือ Gross Margin, Revenue และ Profit ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดจากความต้องการ Blackwell GPU ที่อยู่ในระดับสูง พร้อมทั้งให้ Guidance ที่สูงกว่าตลาดคาด จากการขาย H200 ให้บริษัทในจีนได้ รวมทั้งการจำหน่าย GPU รุ่นใหม่อย่าง Vera Rubin ในช่วงครึ่งหลังของปี 2026 เป็นปัจจัยบวกต่อตลาด **จึงแนะนำทยอยสะสม ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH เป็นหลัก**
- **หุ้นยุโรปและญี่ปุ่นมีแนวโน้มพุ่งแรงเมื่อสงครามสงบ** เนื่องจากตลาดหุ้นทั้งสองย่อตัวจากความกังวลเรื่องสงครามที่ยืดเยื้อเท่านั้น **จึงแนะนำทยอยสะสมกองทุน M-EUBANK และ ES-JPNAE-A เพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ต**
- **Bond Yield พุ่งแรง แสดงถึงจังหวะลงทุน** คำกล่าวของทรัมป์ทำให้ Bond Yield พุ่งแรง ซึ่งเรามองว่าตลาดกังวลมากเกินไป หากทรัมป์กลับมาเจรจากับอิหร่าน Bond Yield ย่อมกลับมาปรับตัวลงทันที **เราจึงแนะนำทยอยสะสมกองทุนตราสารหนี้ อย่าง ES-GINCOME-A, KT-CSBOND-A และ ES-CONBOND**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market

- ตลาดหุ้น EM มีแนวโน้มผันผวนในระยะสั้น รอุ้นปัจจัยบวกโดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยี การลงทุนในตลาดหุ้น EM มีแนวโน้มผันผวนในระยะสั้น จากแรงขายทำกำไร หลังปรับตัวขึ้นร้อนแรงในช่วงก่อนหน้านี้ โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ยังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการเกี่ยวกับ AI ที่แข็งแกร่ง แต่ก็เริ่มเผชิญแรงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น ผ่านราคาน้ำมันที่พุ่งสูงจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่มีแนวโน้มกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง ทั้งนี้ในสัปดาห์นี้ เราแนะนำให้ติดตามปัจจัยที่ส่งผลต่อการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี AI อย่างการประกาศผลประกอบการของ Nvidia ที่หากออกมาดีกว่าคาด พร้อมกับให้มุมมองในอนาคตที่แข็งแกร่ง ก็อาจช่วยทำให้ sentiment การลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก รวมถึงหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีใน EM และเอเชียปรับตัวดีขึ้นด้วย ขณะที่การลงทุนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้ให้ติดตามประเด็นการขู่ว่าจะหยุดงานของแรงงานบริษัท Samsung Electronics ที่หากเจรจาไม่สำเร็จ ก็อาจเกิดการหยุดงานเป็นเวลา 18 วัน เริ่มวันที่ 21 พ.ค. ซึ่งจะกระทบกับการผลิต และกำไรของ Samsung Electronics ซึ่งเป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่สุด และมีความสำคัญต่อดัชนีตลาดหุ้น และเศรษฐกิจเกาหลีใต้ได้ ซึ่งรัฐบาลเกาหลีใต้ส่งสัญญาณสนับสนุนอย่างเต็มที่เพื่อให้การเจรจาสำเร็จด้วยดี ทั้งนี้เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นเอเชีย โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี แนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-ASIA-A, SCBKEQTG และ K-ATECH** โดยเฉพาะในจังหวะที่มีการย่อตัว ขณะที่การลงทุนในตราสารหนี้ EM แม้จะถูกกดดันจากการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลก แต่เรายังคงมุมมองว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรนั้นสะท้อนความกังวลที่มีมากเกินไป โอกาสที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยยังมีจำกัด คงคำแนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-EBF**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

ในฝั่ง Asean และ ไทย

- เศรษฐกิจในภูมิภาคอาเซียนได้ประโยชน์ทางอ้อม จากการเติบโตของ AI แม้ประเทศในภูมิภาคอาเซียนจะไม่ได้มีส่วนโดยตรง สำหรับการคิดค้นและการสร้างรายได้จาก AI แต่ก็มีส่วนสำคัญสำหรับ AI Supply Chain โดยเฉพาะใน ส่วนของกลาง-ปลายน้ำ อย่างเช่นประเทศไทย และเวียดนาม มีหน้าที่ในการ ประกอบ ทดสอบ และ แฝกเคจ ก่อนที่จะส่งออกไป ซึ่งส่วนนี้ ทางบทวิจัยของ Goldman Sachs มองว่าจะเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ และจะมีส่วนสำคัญในการสร้างการเติบโตให้กับเศรษฐกิจ (GDP) ของประเทศ โดยเฉพาะเรื่องของการลงทุนที่ เพิ่มขึ้น การส่งออกที่เติบโตขึ้น โดยหากเราไปดูรายงานการลงทุนประจำไตรมาส 1 จาก BOI จะพบว่า อุตสาหกรรมที่มีการลงทุนมากที่สุดคือ ดิจิทัล และ อิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งสอดคล้องกับเทรนด์ AI ที่ยังเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- **เริ่มติดตามผลกระทบจากสงครามอิหร่าน สู่อินเดีย และเศรษฐกิจ** จากนี้ไป เราจะได้เริ่มเห็นการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจที่จะได้รับผลกระทบจาก สงครามอิหร่าน เริ่มที่ตัวเลขเงินเฟ้อประจำเดือน เม.ย. ตามมาด้วยการประชุม ธนาคารกลางแต่ละประเทศ ซึ่งจะมีการให้ความเห็นเรื่องเงินเฟ้อ และภาวะ เศรษฐกิจ รวมถึงแนวโน้มการใช้โยบายการเงิน โดยสัปดาห์นี้จะมีการประชุม ธนาคารกลางอินโดนีเซีย ซึ่งเราคาดว่าจะคงดอกเบี้ยที่ 4.75% เพื่อรอดู สถานการณ์ ขณะที่ไทยมีการประกาศตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1/26 ซึ่งผล ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด (+0.7% คาด +0.1% QoQ) สะท้อนให้เห็นว่าผลกระทบ จากภาวะสงครามอิหร่าน อาจจะยังต่ำอยู่เนื่องจากรัฐบาลใช้มาตรการอุดหนุน ราคาพลังงาน ดังนั้น เราจึงยังชอบหุ้นกลุ่มวัฏจักรขนาดใหญ่ของไทย และ แนะนำให้ทยอยลงทุนผ่านกองทุน TISCOHD-A เช่นเดิม โดยเฉพาะในจังหวะที่ ตลาดหุ้นย่อตัว

5

Model Portfolio พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

ประจำเดือน พฤษภาคม 2569

AAA (Advanced Asset Allocation)

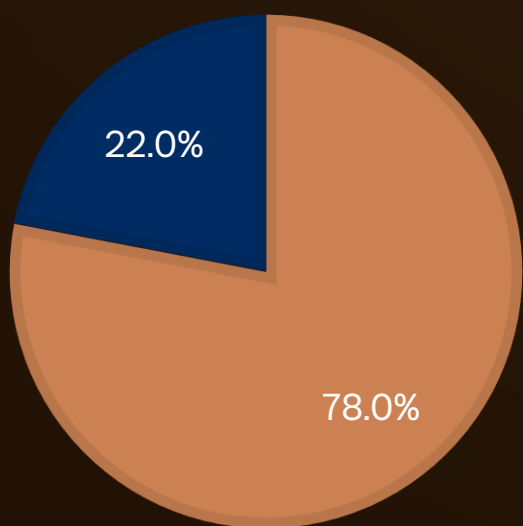
พอร์ตการลงทุนแนะนำตามระดับความเสี่ยงที่รับได้

ระดับความเสี่ยง 5: เหมาะกับพอร์ต AAA5 หรือ AAA4, AAA3, AAA2 และ AAA1

ระดับความเสี่ยง 4: เหมาะกับพอร์ต AAA4 หรือ AAA3, AAA2 และ AAA1

ระดับความเสี่ยง 3: เหมาะกับพอร์ต AAA1

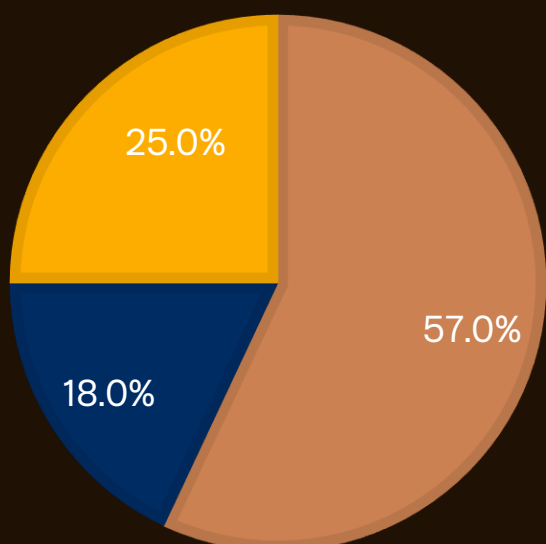
AAA5 (Advanced Asset Allocation 5)



Foreign DM EQ
Foreign EM EQ and Thai

Fund Name	Weight
ES-GCORE	28.0%
ES-GTECH	15.0%
ES-USTECH	10.0%
M-EUBANK	8.0%
SCBSEMI (A)	12.0%
ES-JPNAE-A	5.0%
ES-ASIA-A	7.0%
SCBKEQTG	10.0%
TISCOHD-A	5.0%
Total	100%

AAA4 (Advanced Asset Allocation 4)



Foreign DM EQ
Foreign EM EQ and Thai
Foreign FI

Fund Name	Weight
KT-CSBOND-A	10.0%
ES-APLUS	5.0%
ES-CONBOND	10.0%
ES-GCORE	22.0%
ES-GTECH	10.0%
ES-USTECH	7.0%
M-EUBANK	6.0%
SCBSEMI (A)	9.0%
ES-JPNAE-A	3.0%
ES-ASIA-A	6.0%
SCBKEQTG	8.0%
TISCOHD-A	4.0%
Total	100%

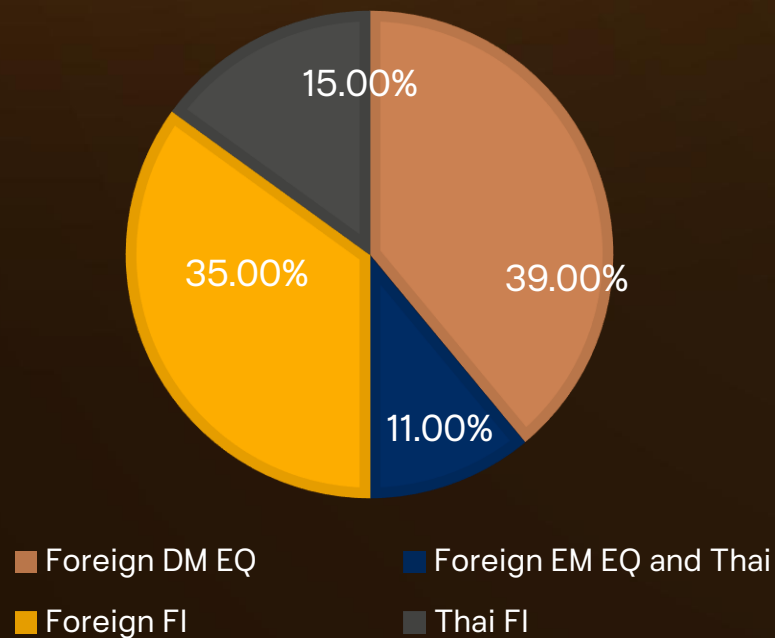
5

Model Portfolio

พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

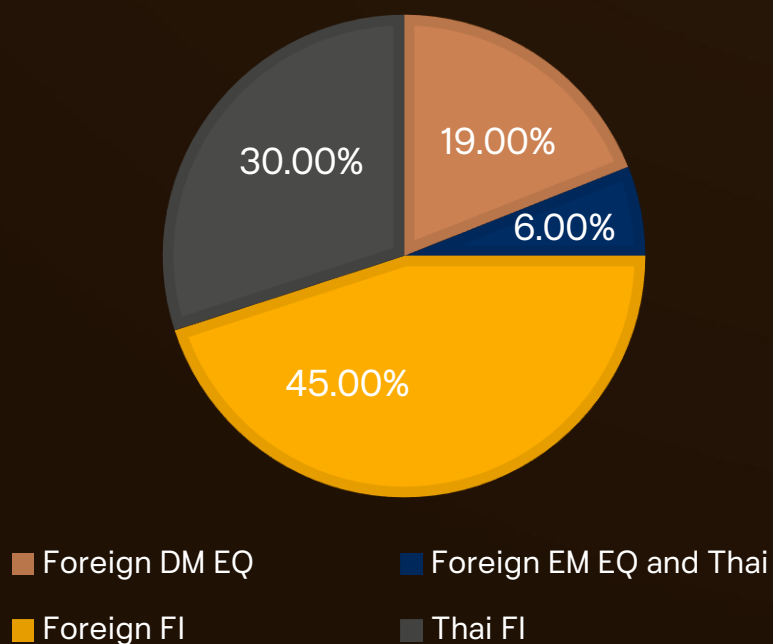
ประจำเดือน พฤษภาคม 2569

AAA3 (Advanced Asset Allocation 3)



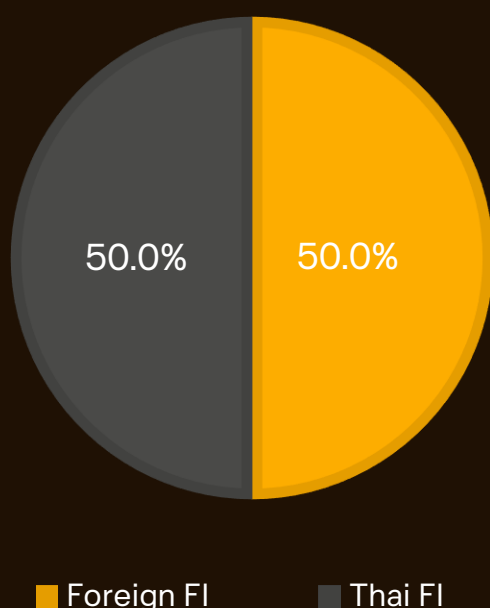
Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KT-CSBOND-A	12.0%
ES-CONBOND	8.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	18.0%
ES-GTECH	5.5%
ES-USTECH	5.0%
SCBSEMI (A)	6.5%
M-EUBANK	4.0%
SCBKEQTG	5.0%
ES-ASIA-A	4.0%
TISCOHD-A	2.0%
Total	100%

AAA2 (Advanced Asset Allocation 2)



Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
KT-CSBOND-A	13.0%
ES-GINCOME-A	10.0%
ES-CONBOND	7.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	10.0%
SCBSEMI(A)	4.0%
ES-GTECH	3.0%
M-EUBANK	2.0%
SCBKEQTG	3.5%
ES-ASIA-A	2.5%
Total	100%

AAA1 (Advanced Asset Allocation 1)



Fund Name	Weight (%)
KFSMART-A	20.0%
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
KT-CSBOND-A	14.0%
ES-GSBOND-A	6.0%
ES-GINCOME-A	10.0%
ES-CONBOND	5.0%
ES-APLUS	15.0%
Total	100%

reserving your infinite success

หมายเหตุ

- ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุด ที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
- กองทุนมีค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) โดยหมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว อ้างอิงตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ สร.55/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ที่กำหนดให้ Selling Agent ต้องเปิดเผยค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บข้อมูล
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน / การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีต ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / ผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน / ผู้ลงทุนสามารถรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ทีทีบี ทุกสาขา หรือ ttb Investment Line โทร. 1428 กด # 4 ทุกวัน จันทร์ – ศุกร์ เวลา 9:00 – 17:30 น. (ยกเว้นวันหยุดธนาคาร)

ติดตามข่าวสารการลงทุน



ttbadvisory



ttb bank

www.ttbbank.com/ttbadvisory

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่

• ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนส่วนบุคคล

• ttb reserve line 02-010-1428